

Franklin Euro High Yield Fund N (acc)

EUR

Magas hozam LU0122613572 Adatlap (dátum szerint) as of March 31, 2024

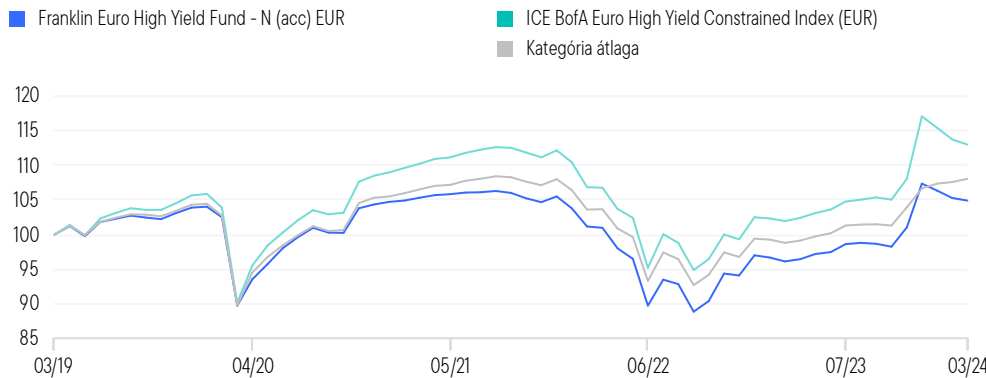
Ez egy marketing kommunikáció. Kérjük, a végleges befektetési döntések meghozatala előtt olvassa el az **ÁÉKBV** tájékoztatóját és a **KID**-et.

Befektetési áttekintő

Az alap a fenntartható finanszírozásról szóló uniós közzétételi rendelet 8. cikke szerinti besorolású, és célja, hogy magas jövedelmet érjen el, másodsorban pedig, hogy közép- és hosszú távon növelje befektetési értékét. Az Alap aktívan kezelt befektetési stratégiát követ, és főként: - bármely országban található kormányok és vállalatok által kibocsátott, alacsonyabb minőségű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fektet, különösen euróban denominált értékpapírokba.

A múltbeli teljesítmény nem jelzi előre a jövőbeni hozamokat.

Ötéves teljesítmény az osztály pénznevében (%)



Diszkrét éves teljesítmény (%)

	03/23	03/22	03/21	03/20	03/19	03/18	03/17	03/16	03/15	03/14
	03/24	03/23	03/22	03/21	03/20	03/19	03/18	03/17	03/16	03/15
N (acc) EUR	9,17	-4,85	-4,10	17,35	-10,27	0,23	2,03	6,76	-2,54	3,47
Benchmark (EUR)	10,89	-4,51	-3,14	22,28	-9,87	2,00	4,46	8,99	-0,47	5,36
Kategória átlaga	9,40	-4,69	-2,71	18,70	-10,26	0,77	3,41	7,73	-0,65	4,73

Teljes hozam (%)

	Kumulatív					Átlagos éves					
	1 Hónap	3 Hónap	3 Év eleje óta	1 év	3 év	5 év	Létrehozás	3 év	5 év	Létrehozás	Létrehozás dátuma
N (acc) EUR	0,33	1,35	1,35	9,17	-0,38	4,90	94,12	-0,13	0,96	2,89	2000.12.29.
Benchmark (EUR)	0,44	1,62	1,62	10,89	2,56	13,03	244,66	0,84	2,48	5,47	–
Kategória átlaga	0,43	1,32	1,32	9,38	1,43	8,05	158,85	0,48	1,56	4,17	–
Kvartilis rangsor	3	2	2	3	4	4	–	4	4	–	–

Az alap jegyeinek értéke és az abból származó eredmény csökkenhet és emelkedhet is, így előfordulhat, hogy a befektető nem kapja vissza a befektetett teljes összeget.

A mutatott teljesítményadatok az eszközösztály devizájában vannak feltüntetve, tartalmazzák az újrabefektetett osztalékokat adóval, a kezelési költségek nélkül. A forgalmi díjakat, adókat és egyéb, helyben alkalmazott költségeket nem vonták le. Az alap hozama a devizaárfolyamok változása következtében növekedhet vagy csökkenhet.

Naprakész teljesítményadatok a honlapunkon találhatóak.

Ha a portfólió vagy benchmarkja teljesítményét átalakítják, különböző deviza zárárfolyamokat használhatnak a portfólió és benchmarkja között.

Alap áttekintése

Alap alapdeviza	EUR
Alap létrehozásának dátuma	2000.04.17.
Részvényosztály Kezdeti	2000.12.29.
Minimális befektetés	USD 1000
ISIN	LU0122613572
Bloomberg	TEMHYBX LX
Morningstar kategória	EUR magas hozamú kötvény
EU SFDR kategória	8. cikk

Benchmark(ok) és típus

ICE BofA Euro High Yield Constrained Index	Comparator
--------------------------------------------	------------

Díjak

Maximális kezdeti költség	3,00%
Kilépési díj	–
Folyamatos költség	1,94%
Teljesítménydíj	–

A díjak olyan díjak, amelyeket az alap a befektetőktől számít fel az alap működtetésével kapcsolatos költségek fedezésére. További költségek is felmerülnek, beleértve a tranzakciós díjakat is. Ezeket a költségeket az Alap fizeti ki, ami hatással van az Alap teljes hozamára. Az alap díjai több pénznevében fizetendők, ami azt jelenti, hogy a kifizetések a devizaárfolyam-ingadozások következtében növekedhetnek vagy csökkenhetnek.

Alap jellemzői

	Alap
NAV-N (acc) EUR	17,99
Alapméret	286,97 Million
Tartások száma	159
Súlyozott átlagos hitelminőség	BB-
Átlagos futamidő	3,25 Yrs
Effektív futamidő	2,61 Yrs
A lejáratú hozam	6,10%
Szabványos Eltérés (5 Év)	8,60%

Szektorallokáció (Teljes (%))

	Alap	Benchmark
Pénzügy	21,92	19,44
Egészségügy	7,40	7,89
Gépjárműipar	6,98	9,31
Ipari	6,57	5,66
Szállítás	5,42	3,90
Kincstárral és kormányzással kapcsolatos	4,69	4,43
Vezeték nélküli	4,23	7,30
Vezetékes	3,39	7,64
Egyéb	38,67	34,43
Készpénz és készpénz helyettesítők	0,72	0,00

Földrajzi kitétség (Teljes (%))

	Alap	Benchmark
Egyesült Államok	20,22	9,00
Olaszország	15,67	14,59
Németország	9,98	12,66
Franciaország	9,37	18,11
Egyéb	44,04	45,65
Készpénz és készpénz helyettesítők	0,72	0,00

Deviza kitétség (Teljes (%))

	Alap	Benchmark
Euró	99,97	100,00
Amerikai Dollár	0,04	0,00
Angol Font	-0,02	0,00

Minőségi kitétség (Teljes (%))

	Alap	Benchmark
A	1,18	0,00
BBB	16,55	0,00
BB	46,94	68,37
B	30,53	26,53
CCC	4,05	4,73
CC	0,13	0,20
C	0,01	0,17
not applicable	-0,12	0,00
Készpénz és készpénz helyettesítők	0,72	0,00

Portfólió kezelés

	Évek a cégnél	Évek tapasztalata		Évek a cégnél	Évek tapasztalata
Patricia O'Connor, CFA	26	28	Rod MacPhee, CFA	10	17
Piero del Monte	16	25	Emmanuel Teissier	16	21

Mik a kockázatok?

Az alap nem nyújt tőkegaranciát vagy tőkevédelmet, és előfordulhat, hogy a befektető nem kapja vissza a befektetett összeget. **Az Alap az alábbi, lényeges kockázatoknak van kitéve:** **Hitelkockázat:** a nemteljesítésből eredő veszteség kockázata, amely akkor merülhet fel, ha a kibocsátó elmulasztja teljesíteni a tőke- vagy kamatfizetéseket azok esedékességekor. Ez a kockázat magasabb, ha az Alap alacsony besorolású, befektetési fokozat alatti értékpapírokat tart. **Származtatott ügyletek kockázata:** a veszteség kockázata egy pénzügyi eszköznél, ahol az alapul szolgáló befektetés értékének csekély változása jelentősebb hatást gyakorol az illető eszköz értékére. A származtatott ügyletek járulékos likviditási, hitel- és partnerkockázattal járhatnak. **Likviditási kockázat:** olyan kockázat, amely akkor keletkezik, ha a kedvezőtlen piaci feltételek hatással vannak az eszközök eladási lehetőségeire abban az időszakban, amikor szükséges az eladás. Ilyen kockázatot okozhatnak (de nem kizárólagosan) váratlan események, például környezeti katasztrófák vagy világgjárványok. A csökkent likviditás kedvezőtlenül hathat az eszközök árára.

Az Alapba történő befektetés kockázatairól az Alap tájékoztatója nyújt teljes körű tájékoztatást.

Szójegyzék

Folyamatos költség: A Folyamatos díjak számadat (OCF) tartalmazza az alapkezelő társaságnak, a befektetési alapkezelőnek és a letétkezelőnek fizetett díjakat, valamint bizonyos egyéb költségeket. A OCF-t úgy számítják ki, hogy a megadott 12 hónapos időszak alatt kifizetett fő anyagköltségeket elosztják az ugyanezen időszak átlagos nettó eszközállományával. A OCF nem tartalmazza az alap által fizetett összes költséget (például nem tartalmazza azt, amit az alap az értékpapírok vásárlásáért és eladásáért fizet). Az alap vagyonából levont költség típusok átfogó listáját a tájékoztató tartalmazza. A legfrissebb éves teljes költségekkel, valamint hipotetikus teljesítmény-forgatókönyvekkel kapcsolatban, amelyek bemutatják, hogy a különböző hozamszintek milyen hatással lehetnek az alapba történő befektetésre, lásd a KID-et. **Összehasonlító:** A referenciaérték az Alap teljesítményének összehasonlítására szolgál, de nem korlátozza az Alap befektetését. **Átlagos hitelminőség** A súlyozott átlagos hitelminőség a szóban forgó kibocsátások holdingjait tükrözi. Minden a holding méretén, és a holdingok hitelminősítő intézeti besoroláson szerzett hitelminősítésén alapszik. **Súlyozott átlagos hátralévő futamidő:** Annak becslése, hogy hány év telik el a lejáratig, figyelembe véve azt is, hogy a szóban forgó holdingoknál korábbi visszafizetés is lehetséges. **Effective Duration** a beágyazott opciókkal rendelkező kötvények duration-számítása. A tényleges duration figyelembe veszi, hogy a várható cash flow-k a kamatlábak változásával ingadoznak. A duration egy fix kamatozású befektetés árfolyamának (tőkeértékének) érzékenységet méri a kamatlábak változására. Minél magasabb a duration érték, annál érzékenyebb egy fix kamatozású befektetés a kamatlábak változására. **A lejáratig elérhető hozam ("YTM")** a kötvény várható hozama, ha a kötvényt a lejáratig tartják. Az YTM a hosszú lejáratú kötvények éves hozamát jelenti. Az YTM kiszámításánál figyelembe veszik az aktuális piaci árfolyamot, a névértéket, a szelvénykamatlábat és a lejáratig tartó időt. Feltételezzük azt is, hogy minden szelvényt ugyanolyan arányban fektetnek be újra. A jelzett hozamadatok a portfólióból szerzett vagy szerzendő jövedelem bemutatására nem használandók. A hozamadatok a portfólió szóban forgó holdingján alapulnak, és a portfólió kifizetését nem mutatják. **Standard eltérés** annak mértéke, hogy egy alap hozama milyen mértékben tér el a korábbi hozamok átlagától. Minél nagyobb a standard eltérés, annál nagyobb annak valószínűsége (és kockázata), hogy az alap teljesítménye az átlagos hozamtól el fog térni.

Portfólió adatok

Kitétségek: A névleges kitétségi adatok becsült adatok, amelyek a portfólió értékpapírokkal szembeni közvetlen és a származtatott ügyleteken keresztül közvetett kitétséget hivatottak bemutatni. A közvetlen és közvetett kitétségek idővel változhatnak, és a közvetett kitétségek kiszámításának módszerei származékos terméktípusonként eltérőek. A portfólió százalékos lebontása összeadva nem feltétlenül adja ki a 100%-ot, és kerekítés, származtatott vagy le nem zárt ügyletek vagy más tényezők miatt akár negatív is lehet.

A hitelminőség a kötvénykibocsátó azon képességét méri, hogy képes-e időben visszafizetni a kamatot és a tőkét. A feltüntetett hitelminősítések a Standard and Poor's, a Moody's Investors Service és/vagy a Fitch Ratings, Ltd. által adott egyes portfólióértékpapírok minősítésén alapulnak, és jellemzően AAA (legmagasabb) és D (legalacsonyabb), vagy ezzel egyenértékű és/vagy hasonló minősítés között mozognak. Ebből a célból a menedzser minden egyes értékpapírhoz a három ügynökség közepes besorolását rendeli hozzá. Ha csak két ügynökség ad minősítést, akkor a két minősítés közül az alacsonyabbat adják meg. Ha csak egy ügynökség ad minősítést, akkor azt a minősítést kell használni. A külön minősítéssel nem rendelkező külföldi államkötvényekhez országminősítést rendelnek, ha van ilyen. Azokat az értékpapírokat, amelyeket egyik ügynökség sem minősített, ekként tüntetik fel. Az alap portfóliójában lévő befektetések hitelminősége nem vonatkozik az alap stabilitására vagy biztonságára. Ezeket a minősítéseket havonta frissítik, és idővel változhatnak. **Kérem, vegye figyelembe, hogy magát az alapot nem minősítette független hitelminősítő intézet.**

Fontos információk

Ez az alap a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló (EU) 2019/2088 rendelet 8. cikke szerinti besorolású. Ezek olyan Alapok, amelyek ESG-integrációs megközelítéssel rendelkeznek, és ezen túlmenően befektetési folyamatukban kötelező környezetvédelmi és/vagy társadalmi jellemzőket alkalmaznak.

Az alap fenntarthatósági szempontjaival kapcsolatos további információk a www.franklintempleton.lu/SFDR oldalon található. Kérjük, a befektetés előtt tekintse át az alap összes célkitűzését és jellemzőjét. Ez a Franklin Templeton Investment Funds ("FTIF"), egy Luxemburgban bejegyzett SICAV részalapja ("Alap"). Az Alap befektetési jegyeire kizárólag az Alap aktuális Tájékoztatója és - amennyiben rendelkezésre áll - a vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentum ("KID") / kiemelt befektetői információkat tartalmazó dokumentum ("KIID") alapján lehet jegyezni, amelyhez a legutolsó rendelkezésre álló auditált éves jelentés és a legutolsó féléves jelentés is csatolva van, amennyiben azt később teszik közzé. Ezek a dokumentumok megtalálhatók honlapunkon a www.ftdocuments.com címen, ingyenesen beszerezhetők az FTI helyi képviselőjétől, vagy kérhetők az FT európai szolgálatán keresztül, amely a <https://www.eifs.lu/franklintempleton> címen érhető el. Az Alap dokumentumai angol, arab, francia, német, lengyel, spanyol és olasz nyelven állnak rendelkezésre. Ezen kívül a www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights honlapon elérhető a befektetői jogok összefoglalója. Az összefoglaló angolul olvasható. Az FTIF részalapjait az ÁÉKBV-irányelv alapján több uniós tagállamban is bejelentették forgalomba hozatalra. Az ÁÉKBV-irányelv 93a. cikkében foglalt eljárás alkalmazásával az FTIF bármikor megszüntetheti az ilyen értesítéseket bármely részvényosztály és/vagy részalap esetében. A félreértések elkerülése végett, ha Ön a befektetés mellett dönt, akkor az Alap befektetési jegyeit/részjegyeit vásárolja meg, és nem közvetlenül az Alap mögöttes eszközeibe fektet be.

Tekintettel a manapság rendelkezésre álló befektetési lehetőségek sokféleségére, javasoljuk, hogy a befektetők kérjenek tanácsot pénzügyi tanácsadótól.

CFA® és a Chartered Financial Analyst® a CFA Institute védjegyei.

© **Morningstar, Inc.** Minden jog fenntartva! Az itt található információk (1) a Morningstar és/vagy annak tartalomszolgáltatói tulajdonát képezik; (2) nem másolhatók vagy terjeszthetők; és (3) nem garantálható, hogy pontosak, teljesek vagy időszerűek. Sem a Morningstar, sem pedig tartalomszolgáltatói nem felelősek semmilyen olyan kárért, vagy veszteségért, mely az információ felhasználásából fakad.

Európában (Lengyelország és Svájc kivételével) ezt a pénzügyi promóciót a Franklin Templeton International Services S.à r.l. adja ki a Commission de Surveillance du Secteur Financier felügyeletével - 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg - Tel: +352-46 66 67-1- Fax: +352-46 66 76.

© 2024 Franklin Templeton. Minden jog fenntartva.